

לקוח/ה נכבד/ה

חשוב לנו להביא לידיעתך, כי על מנת לתמוך בפעילות לקוחות בניירות ערך זרים בשווקים בנק הפועלים התקשר עם גופים בינלאומיים מובילים בתחום שירותי המשמורת (קסטודיאנים), על פי הפירוט להלן:

1. The Bank of New York Mellon - ניירות ערך הנסחרים בארה"ב.
2. Pershing LLC - ניירות ערך הנסחרים בארה"ב.
3. Brown Brothers Harriman & Co. - ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל וכן קרנות אמריקאיות. הקסטודיאן פועל באמצעות תת-קסטודיאנים (משמורני משנה) בשווקים שונים (מפורט בנספח א').
4. Euroclear Bank – ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל לרבות קרנות (באמצעות Fundsettle²), הקסטודיאן פועל באמצעות משמורני משנה בשווקים שונים (מפורט בנספח ב').
5. Oppenheimer & Co. Inc. – להפקדת תעודות מוגבלות על שם.
6. Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. - קרנות אשר אינן מוחזקות באמצעות Fundsettle.

כמו כן, בנכסים מסויימים הבנק פועל באמצעות נותני השירות המפורטים להלן:
J.P. Morgan Securities PLC - לפעילות באופציות ובחוזים עתידיים.

המידע המפורט במכתב זה נכון לתאריך 31.12.19. הבנק שומר לעצמו את הזכות להחליף קסטודיאנים או נותני שירות בכל עת ולשנות את סוגי ניירות הערך ו/או הנכסים המוחזקים אצל כל קסטודיאן או נותן שירות, לפי העניין, בהתאם לשיקול דעת הבנק. בנוסף, הקסטודיאנים או נותני השירות שבאמצעותם פועל הבנק רשאים להחליף את תת-הקסטודיאנים או הנציגים שעמם הם פועלים.

מידע מפורט אודות פעילותך בניירות ערך ותקבולים בגינם נמסר לך באופן שוטף במהלך השנה. כמו כן, בתום שנה קלנדרית באפשרותך לפנות לסניף על מנת להפיק דוח תנועה שנתי מרוכז לניירות ערך (כרוך בתשלום עמלה).

לשירותך תמיד,

בנק הפועלים

מחלקת תפעול ניירות ערך זרים

Harriman & Co.

Market	Sub Custodian Bank Name
ARGENTINA	CITIBANK, N.A. BUENOS AIRES BRANCH
AUSTRALIA	HSBC BANK AUSTRALIA LIMITED FOR THE HONGKONG
AUSTRALIA	SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)
AUSTRIA	DEUTSCHE BANK AG
BELGIUM	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
BRAZIL	CITIBANK, N.A. - SÃO PAULO
CANADA	CIBC MELLON TRUST COMPANY FOR CIBC MELLON TRUST COMPANY
CANADA	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE
CANADA	BANK OF NEW YORK MELLON
CHILE	BANCO DE CHILE FOR CITIBANK, N.A.
CHINA	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LIMITED FOR THE HONGKONG
CHINA	SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)
CYPRUS	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
CZECH REPUBLIC	CITIBANK EUROPE PLC, ORGANIZACNI SLOZKA FOR CITIBANK,
DENMARK	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL), DANMARK BRANCH
EGYPT	CITIBANK, N.A. - CAIRO BRANCH
FINLAND	NORDEA BANK ABP
FRANCE	CACEIS BANK
GERMANY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES - FRANKFURT BRANCH
GREECE	HSBC FRANCE, ATHENS BRANCH FOR THE HONGKONG
GREECE	SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)
HONG KONG	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)
HUNGARY	UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT FOR UNICREDIT BANK
HUNGARY	HUNGARY ZRT AND UNICREDIT S.P.A.
INDIA	DEUTSCHE BANK AG - MUMBAI BRANCH
INDONESIA	CITIBANK, N.A. - JAKARTA BRANCH
IRELAND	CITIBANK, N.A. - LONDON BRANCH
ISRAEL	BANK HAPOALIM BM
ITALY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES - MILAN BRANCH
JAPAN	MIZUHO BANK LTD
LUXEMBOURG	KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.
MALAYSIA	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD (HBMB) FOR THE HONGKONG
MALAYSIA	SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD. (HSBC)
MEXICO	BANCO NACIONAL DE MEXICO, SA (BANAMEX) FOR CITIBANK, N.A.
NETHERLANDS	DEUTSCHE BANK AG, AMSTERDAM BRANCH
NEWZEALAND	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATON LIMITED (HSBC) - NEW ZEALAND BRANCH
NORWAY	NORDEA BANK ABP, FILIAL I NORGE
PERU	CITIBANK DEL PERÚ S.A. FOR CITIBANK, N.A.

POLAND	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (BHW) FOR CITIBANK NA
PORTUGAL	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
RUSSIA	AO CITIBANK FOR CITIBANK, N.A.
SINGAPORE	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC) - SINGAPORE BRANCH
SOUTH AFRICA	STANDARD CHARTERED BANK, JOHANNESBURG BRANCH
SOUTH KOREA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)
SPAIN	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA
SWEDEN	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)
SWITZERLAND	UBS SWITZERLAND AG
TAIWAN	STANDARD CHARTERED BANK (TAIWAN) LTD FOR STANDARD CHARTERED BANK
THAILAND	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC) - THAILAND BRANCH
TRANSNATIONAL (EUROCLEAR)	BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. (BBH&CO.) Euroclear
TURKEY	DEUTSCHE BANK A.S. FOR DEUTSCHE BANK A.S.
TURKEY	DEUTSCHE BANK AG
UNITED KINGDOM	HSBC BANK PLC
UNITED KINGDOM	CITIBANK, N.A., LONDON BRANCH

נספח ב' – פירוט תת-קסטודיאנים בשוקים השונים שבאמצעותם פועל Euroclear

Market	Sub Custodian Bank Name
ARGENTINA	CAJA DE VALORES
ARGENTINA	HSBC BANK ARGENTINA SA
AUSTRALIA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION
AUSTRIA	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG (OEKB)
BELGIUM	EUROCLEAR BELGIUM
BELGIUM	BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE S.A. / NATIONALE BANK VAN BELGIË (BNB)
BELGIUM	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG
BRAZIL	CITIBANK BRAZIL
CANADA	ROYAL BANK OF CANADA
CHILE	DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A. (DCV)
CHINA	CITIBANK N.A LONDON
CYPRUS	CITIBANK EUROPE PLC, GREECE BRANCH
CZECH REPUBLIC	CITIBANK EUROPE PLC, ORGANIZACNI SLOZKA- PRAGUE BRANCH
DENMARK	VP SECURITIES A/S (VP)
ESTONIA	NASDAQ CSD
ESTONIA	CITIBANK NA LONDON
FINLAND	EUROCLEAR FINLAND
FRANCE	EUROCLEAR FRANCE
FRANCE	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS
GERMANY	CLEARSTREAM BANKING AG, FRANKFURT (CBF)
GREECE	CITIBANK EUROPE PLC, GREECE BRANCH (CITI ATHENS)
GREECE	ATHEXCSD
GREECE	BANK OF GREECE SECURITIES SETTLEMENT SYSTEM (BOGS)
HONG KONG	HSBC LIMITED
HUNGARY	KELER
INDONESIA	DEUTSCHE BANK AG, JAKARTA
IRELAND	EUROCLEAR UK & IRELAND
IRELAND	EUROCLEAR BANK SA/NV
IRELAND	CENTRAL BANK OF IRELAND (CBI)
ISRAEL	CITIBANK N.A., ISRAEL BRANCH
ITALY	MONTE TITOLI S.P.A., MILAN
JAPAN	MIZUHO BANK LTD.
JAPAN	MUFG BANK, LTD.
LATVIA	NASDAQ CSD
LATVIA	CITIBANK NA LONDON
LITHUANIA	NASDAQ CSD
LITHUANIA	CITIBANK NA LONDON
LUXEMBOURG	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG
LUXEMBOURG	RBC INVESTOR SERVICES BANK, LUXEMBOURG
LUXEMBOURG	CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A. (CSAM)
LUXEMBOURG	FIL (LUXEMBOURG) S.A.
LUXEMBOURG	LUXCSD SA
MALAYSIA	DEUTSCHE BANK (MALAYSIA) BERHAD
MALAYSIA	BANK NEGARA MALAYSIA
MALAYSIA	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD

Market	Sub Custodian Bank Name
MEXICO	BANCO S3 MÉXICO S.A.
MEXICO	S.D. INDEVAL S.A. DE C.V.
NEW ZEALAND	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION
NORWAY	NORDEA BANK NORGE ASA
PANAMA	CENTRAL LATINOAMERICANA DE VALORES S.A. (LATIN CLEAR)
PANAMA	EUROCLEAR BANK SA/NV
PERU	CAVALIS.A.I.C.L.V. (CAVALI)
PERU	EUROCLEAR BANK SA/NV
PHILIPPINES	CITIBANK N.A., MANILA
POLAND	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
PORTUGAL	MILLENNIUM BCP
PORTUGAL	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
ROMANIA	CITIBANK N.A., LONDON
RUSSIA	NATIONAL SETTLEMENT DEPOSITORY (NSD)
SINGAPORE	DBS BANK LTD.
SINGAPORE	STANDARD CHARTERED BANK, SINGAPORE
SLOVAK REPUBLIC	CENTRÁLNY DEPOZITÁR CENNÝCH PAPIEROV SR A.S. (CDCP)
SLOVENIA	CENTRALNA KLIRNSKO DEPOTNA DRUZBA D.D. (KDD)
SOUTH AFRICA	THE STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA (SBSA)
SOUTH KOREA	STANDARD CHARTERED BANK, JOHANNESBURG BRANCH
SPAIN	SANTANDER SECURITIES SERVICES S.A.U
SPAIN	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA
SWEDEN	EUROCLEAR SWEDEN AB
SWEDEN	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (SEB)
SWITZERLAND	CREDIT SUISSE AG, ZURICH
TAIWAN	CITIBANK N.A., LONDON
THAILAND	BANGKOK BANK PCL., BANGKOK
THAILAND	THAILAND SECURITIES DEPOSITORY COMPANY LIMITED (TSD)
THE NETHERLANDS	EUROCLEAR NEDERLAND
UNITED KINGDOM	EUROCLEAR UK & IRELAND LIMITED
UNITED KINGDOM	THE BANK OF NEW YORK MELLON, LONDON
UNITED KINGDOM	DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH - LONDON CDS
UNITED STATES	JPMORGAN CHASE BANK, NEW YORK

הנדון: נכסי לקוחות המופקדים למשמרת בחו"ל ופעילות לקוחות בנגזרים סחירים בחו"ל

שלום רב,
ברצוננו להביא לידיעתך כי ניירות ערך זרים של לקוחות הבנק מופקדים למשמרת באמצעות הבנקאצל קסטודיאנים בינלאומיים מובילים בתחום.
מסמך זה סוקר באופן כללי את מדיניות הבחירה וההתקשרות עם קסטודיאנים, וכן מפרט תהליכי בקרה ומעקב, אם כי אין בהם כדי להבטיח כי הפעילות לא תהא כרוכה בסיכונים.

מדיניות בחירת קסטודיאן ונותני שירות בנגזרים סחירים בחו"ל

בטרם מתקשר הבנק עם קסטודיאן לשם קבלת שירותי משמורת, או עם נותן שירות בנגזרים סחירים, נבדקים מגוון היבטים הנוגעים למעמד הנכסים, איכות השירותים וחוסנו הפיננסי (הבחינה נעשית לעתים בליווי חברה מומחית בתחום). בין היתר, נבדקים המוניטין, המקצועיות, שנות הניסיון, הסטנדרט של שירותי התפעול ועוד. הבדיקות מבוצעות במגוון אמצעים לרבות שאלונים, דוחות מטעם רואה חשבון חיצוני, סקרים של כתבי עת ידועים בתחום, דירוגים מטעם חברות מתמחות וביקורים ופגישות במשרדי הקסטודיאן או נותני השירות. בבחירת קסטודיאן הבנק בוחן אם קיימת גולציה ראויה המסדירה לכאורה את פעילות הקסטודיאן ואת הפרדת נכסיו מנכסי לקוחותיו.

בקרה שוטפת על פעילותו של הקסטודיאן

לבנק נהלים העוסקים ביישום מדיניות הבחירה והמעקב אחר פעילותו ושירותיו של הקסטודיאן. בין היתר נערכות בקרות כמפורט להלן. יצוין כי חלק ניכר מהבקרות מושתת על מצגים הנמסרים על ידי הקסטודיאן עצמו.

א. בדיקה תקופתית של חוסן פיננסי ושל נתונים פיננסיים (דירוג חוב, מרווחי CDS וביצועי מניה של הקסטודיאן או חברת האם).

ב. קבלת מצגים בדבר הפרדת נכסי הלקוחות מנכסי הקסטודיאן וביצוע התאמות תקופתיות.

ג. קבלת מצגים בדבר קיומה של מערכת נאותה אצל הקסטודיאן לבחירת קסטודיאנים משניים ולבקרה עליהם.

ד. מעקב אחר פרסומים הנוגעים לקסטודיאן, לרבות דירוג בסקרים בינלאומיים, גידול או קיטון בנכסים המנוהלים, זכייה בפרסים בינלאומיים, סנקציות וקנסות מצד רגולטורים וכדומה.

ה. ביקורים שנתיים אצל מרבית הקסטודיאנים לצורך התרשמות בלתי אמצעית ממערך השירות, בחינת פערים או צרכים של הבנק מול הקסטודיאן נותן השירות.

בקרה שוטפת על נותני שירותים לפעילות בנגזרים סחירים בחו"ל

לבנק נהלים העוסקים ביישום מדיניות הבחירה והמעקב אחר פעילותם ושירותיהם של נותני השירות לפעילות בנגזרים סחירים בחו"ל. בין היתר נערכות בקרות כמפורט להלן. יצוין כי חלק ניכר מהבקרות מושתת על מצגים הנמסרים על ידי נותני השירות עצמם.

א. בדיקה תקופתית של חוסן פיננסי ושל נתונים פיננסיים (דירוג חוב, מרווחי CDS וביצועי מניה של נותן השירות או חברת האם).

ב. קבלת מצגים בדבר קיומה של מערכת נאותה אצל נותני השירות לבחירת נציגים ולבקרה עליהם.

ג. מעקב אחר פרסומים הנוגעים לנותן השירות, לרבות דירוג בסקרים בינלאומיים, , זכייה בפרסים בינלאומיים, סנקציות וקנסות מצד רגולטורים וכדומה.

ד. ביקורים שנתיים אצל מרבית נותני השירות לצורך התרשמות בלתי אמצעית ממערך השירות, בחינת פערים או צרכים של הבנק מול נותן השירות.